



第六章

金融市场与金融工具



一、单选题

全球最大的金融市场是（ ）。

- A. 股票市场
- B. 债券市场
- C. 基金市场
- D. 外汇市场



一、单选题

答案：D

解析：由于现代化通信工具的日新月异，全球性外汇交易网络不断发展，形成了一个24小时不间断交易的全球性外汇市场，突破了交易时间的限制。

通过电子手段，外汇市场的参与者可以在世界各地进行交易，外汇资金流动顺畅，市场间的汇率差异变小，形成了全球一体化运作的局面。

外汇市场是全球最大的金融市场。



一、单选题

外汇市场最主要的参与者是（ ）。

- A. 中央银行
- B. 客户
- C. 外汇经纪人
- D. 外汇银行



一、单选题

答案：D

解析：外汇银行是外汇市场最主要的参与者，具体包括专业外汇银行和一些由中央银行指定的设有外汇交易部的大型商业银行或其他非银行金融机构以及外国银行分行。

外汇银行从事的外汇交易主要分为两部分：

①代客买卖外汇，赚取买卖差价，同时从各种服务中收取一定的手续费。

②出于调整外币头寸和规避汇率风险的需要买卖外汇，并进行一定的外汇投机活动。



一、单选题

在融资企业破产时，债券持有者享有优先于股票持有者对企业剩余资产的索取权是指（ ）。

- A. 偿还性
- B. 流动性
- C. 收益性
- D. 优先受偿性



一、单选题

答案：D

解析：本题考查债券的特征。优先受偿性是指在融资企业破产时，债券持有者享有优先于股票持有者对企业剩余资产的索取权。



一、单选题

将金融市场划分为发行市场和流通市场，是（ ）。

- A. 按交易标的物划分
- B. 按有无固定场所划分
- C. 按交易中介划分
- D. 按交易性质划分



一、单选题

答案：D

解析：根据交易性质，可以将金融市场划分为发行市场和流通市场。



一、单选题

外汇买卖成交后，交易双方于当天或两个交易日内办理交割手续的一种交易行为是（ ）。

- A. 即期外汇交易
- B. 远期外汇交易
- C. 掉期交易
- D. 外汇期权交易



一、单选题

答案：A

解析：即期外汇交易又称现汇交易，是指外汇买卖成交后，交易双方于当天或两个交易日内办理交割手续的一种交易行为。即期外汇交易的汇率由银行或由其他信息系统即时报价。

即期外汇交易的特点是市场容量大且交易活跃，报价容易、快捷且便于捕捉市场行情，买卖外汇入账快。

即期外汇交易是外汇市场上最常用的一种外汇交易方式。即期外汇交易占外汇交易总额的大部分，主要是因为即期外汇交易不但可以满足买方临时性的付款需要，也可以帮助买卖双方调整外汇头寸的币种结构，以避免外汇汇率风险。



一、单选题

下列关于金融债券的说法中，错误的是（ ）。

- A. 发行金融债券是金融机构的主动负债
- B. 金融机构发行金融债券可能是为了改变自身的资产负债结构
- C. 金融债券发行主体一般信用较高，所以金融债券一般有良好的信用
- D. 金融债券的期限一般以短期为多见



一、单选题

答案：D

解析：金融债券的期限多以中期较为常见。



一、单选题

关于金融期货交易的说法，正确的是（ ）。

- A. 金融期货交易是一种场外交易
- B. 金融期货合约实际上是远期合约的标准化
- C. 金融期货交易加大了买方的风险
- D. 当金融期货合约临近到期时，其现货价格与期货价格间的差异逐渐变大



一、单选题

答案：B

解析：金融期货合约实际上是远期合约的标准化，B正确。



一、单选题

如果某一金融机构希望通过持有的债券来获得一笔短期资金融通，则它可以参加（ ）市场。

- A. 同业拆借
- B. 商业票据
- C. 回购协议
- D. 大额可转让定期存单



一、单选题

答案：C

解析：本题考查回购协议市场的相关知识。

回购协议市场是指通过证券回购协议进行短期货币资金借贷所形成的市场。

根据题干“通过持有的债券，获得一笔短期资金融通”，正对应了回购协议市场的概念。



一、单选题

在金融期权中，赋予合约的买方在未来某一确定时间或确定的时期内，以确定的价格出售相关资产的权利的合约是（ ）。

- A. 看涨期权
- B. 欧式期权
- C. 看跌期权
- D. 美式期权



一、单选题

答案：C

解析：按照买方权利的不同，金融期权合约可分为看涨期权和看跌期权，其中，赋予合约的买方在未来某一确定时间或确定的时期之内，以确定的价格出售相关资产的权利的合约是看跌期权。



一、单选题

互换是指两个或两个以上的当事人依据预先约定的规则，在未来的一段时间内，互相交换某种资产（ ）的交易。

- A. 现金流量
- B. 证券组合
- C. 货币组合
- D. 衍生工具



一、单选题

答案：A

解析：互换是指两个或两个以上盼当事人依据预先约定的规则，在未来的一段时间内，互相交换某种资产现金流量的交易。



一、单选题

下列关于债券分类说法错误的是（ ）。

- A. 根据偿还期限的不同，债券可分为短期债券、中期债券和长期债券
- B. 根据利率是否固定，债券可以分为固定利率债券和浮动利率债券
- C. 根据募集方式不同，债券可以分为公募债券和私募债券
- D. 根据利息支付方式的不同，债券可以分为实物债券、凭证式债券和记账式债券



一、单选题

答案：D

解析：根据债券利息支付方式的不同，债券可以分为附息债券、贴现债券和息票累积债券；

根据债券券面形态的不同，债券可以分为实物债券、凭证式债券和记账式债券。



一、单选题

银行承兑汇票特点不包括（ ）。

- A. 安全性高
- B. 流动性强
- C. 灵活性强
- D. 收益率高



一、单选题

答案：D

解析：本题考查银行承兑汇票特点。银行承兑汇票具有以下特点：

- 1) 安全性高；
- 2) 流动性强；
- 3) 灵活性强。



一、单选题

交易所市场实行两级托管体制，其中，（ ）为债券二级托管人，记录交易所投资者账户。

- A. 中央国债登记结算有限公司
- B. 中国证券登记结算公司
- C. 商业银行
- D. 证券公司



一、单选题

答案：B

解析：本题考查债券市场的子市场。

交易所市场实行两级托管体制，其中，中国证券登记结算公司为债券二级托管人，记录交易所投资者账户。



一、单选题

将债券分为信用债券、抵押债券、担保债券的标准为（ ）。

- A. 发行主体
- B. 偿还期限
- C. 信用结构
- D. 付息方式



一、单选题

答案：C

解析：根据信用结构不同，债券可分为信用债券、抵押债券、担保债券。



一、单选题

我国第一家公司制证券交易所是（ ）。

- A. 上海证券交易所
- B. 深圳证券交易所
- C. 北京证券交易所
- D. 大连商品交易所



一、单选题

答案：C

解析：上海证券交易所、深圳证券交易所的组织形式均为会员制，北京证券交易所是我国第一家公司制证券交易所。



一、单选题

在股票发行机制方面，2023年2月17日，中国证券监督管理委员会发布全面实行股票发行（ ）相关制度规则，自公布之日起施行。

- A. 审批制
- B. 核准制
- C. 注册制
- D. 汇报制



一、单选题

答案：C

解析：股票发行机制方面，我国股市发展初期采用的是核准制，2018年设立的科创板首次试点注册制，2019年创业板改革并试点注册制，2021年北京证券交易所揭牌开市并同步试点注册制。

经过多年的试点，市场各方对注册制的基本架构、制度规则总体认同，资本市场服务实体经济特别是科技创新的功能作用明显提升。

2023年2月17日，中国证券监督管理委员会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，自公布之日起施行。



一、单选题

金融衍生品市场上有不同类型的交易主体。如果某主体利用两个不同黄金期货市场的价格差异，同时在这两个市场上贱买贵卖黄金期货，以获得无风险收益，则该主体属于（ ）。

- A. 套期保值者
- B. 套利者
- C. 投机者
- D. 经纪人



一、单选题

答案：B

解析：套利者利用不同市场的价格差异，同时在两个及以上市场进行金融衍生品交易，以获取无风险收益。



二、多选题

外汇期货交易的特点包括（ ）。

- A. 合约内容非标准化
- B. 交易价格具有竞争性
- C. 交易按照一定的规则进行
- D. 合约一般通过对冲完成交割，很少实际交割
- E. 当保证金账户的余额低于维持保证金时，客户必须追缴保证金，否则就会被交易所强行平仓



二、多选题

答案：BCDE

解析：每一种外汇期货的合约规模均为固定数量，交易者可以按照一定的汇率购买或出售一份或多份合约。

外汇期货合约的到期日也是固定的。例如，在芝加哥商品交易所，所有外汇期货的到期日均为每年的3月、6月、9月、12月的第三个星期三。因此，如果2023年2月1日成交一笔交易，其年内可供选择的交割日只有4个。A项错误。



二、多选题

以下属于资本市场工具的是（ ）。

- A. 股票
- B. 中长期国债
- C. 商业票据
- D. 回购协议
- E. 大额可转让定期存单



二、多选题

答案：AB

解析：本题考查资本市场的概念。资本市场工具是期限在一年以上，代表债权和股权关系的金融工具，包括股票、企业债券、中长期国债等。



二、多选题

与传统的定期存单相比，大额可转让定期存单具有的特点是（ ）。

- A. 不记名，且可在市场上流通并转让
- B. 一般面额固定且较大
- C. 可提前支取，但会损失一些利息收入
- D. 不可提前支取，只能在二级市场上流通转让
- E. 利率一般低于同期限的定期存款利率



二、多选题

答案：ABD

解析：大额可转让定期存单具有以下特点：

- (1) 大额可转让定期存单不记名，且可在市场上流通并转让；
- (2) 大额可转让定期存单一般面额固定且较大；
- (3) 大额可转让定期存单不可提前支取，只能在二级市场上流通转让；
- (4) 大额可转让定期存单的利率既有固定的，也有浮动的，一般高于同期限的定期存款利率。



二、多选题

金融衍生品的特征有（ ）。

- A. 杠杆性
- B. 低风险性
- C. 流动性
- D. 零和性
- E. 跨期性



二、多选题

答案：ADE

解析：金融衍生品的特征有跨期性、杠杆性、联动性和高风险性、零和性。



二、多选题

下列关于证券投资基金的说法正确的是（ ）。

- A. 按照基金的资金来源和用途的不同，可将基金分为在岸基金和离岸基金
- B. 按照资产配置比例的不同，基金可以分为偏股型基金、偏债型基金、股债平衡型基金和灵活配置型基金
- C. 证券投资基金体现了基金持有人和管理人之间的一种信托关系，是一种直接的投资工具
- D. 证券投资基金实行的是利益共享、风险共担的原则
- E. 基金管理人负责基金的投资操作，本身不参与基金财产的保管



二、多选题

答案：ABDE

解析：证券投资基金是一种间接投资工具。



二、多选题

根据成交与定价方式，金融市场可分为（ ）。

- A. 公开市场
- B. 即期市场
- C. 远期市场
- D. 议价市场
- E. 衍生品市场



二、多选题

答案：AD

解析：本题考查金融市场的分类。

金融市场按成交与定价方式可分为公开市场和议价市场；
按交易交割时间可分为即期市场和远期市场。



二、多选题

证券回购协议在货币市场中的作用包括（ ）。

- A. 增加了证券的运用途径和闲置资金的灵活性
- B. 调剂金融机构间资金短缺
- C. 回购协议是中央银行进行公开市场操作的重要工具
- D. 中央银行实施货币政策，进行宏观调控的重要载体
- E. 提高资金使用率



二、多选题

答案：AC

解析：证券回购的作用包括：

①证券回购交易增加了证券的运用途径和闲置资金的灵活性（A项）；

②回购协议是中央银行进行公开市场操作的重要工具（C项）；

③回购协议交易有助于降低交易者的市场风险，降低经营成本，增强市场竞争能力和稳定性；

④发展回购协议市场有助于推动银行间同业拆借行为规范化，有助于扩大国债交易规模。



二、多选题

货币市场基金的投资对象包括（ ）。

- A. 现金
- B. 期限在1年以内（不含1年）的银行存款
- C. 央行票据
- D. 剩余期限在 397天以内（不含397天）的债券
- E. 同业存单



二、多选题

答案：ACE

解析：货币市场基金是以现金、期限在1年以内（含1年）的银行存款、债券回购、央行票据、同业存单、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券等货币市场短期有价证券为投资对象的基金。



二、多选题

交易所债券市场的交易品种主要有（ ）。

- A. 现券交易
- B. 质押式回购
- C. 融资融券
- D. 债券借贷
- E. 远期交易



二、多选题

答案：ABC

解析：银行间债券市场的交易品种主要有现券交易、质押式回购、买断式回购、债券借贷、远期交易等。

交易所债券市场的交易品种主要有现券交易、质押式回购和融资融券等。

商业银行柜台债券市场的交易品种是现券交易。



二、多选题

普通股的特点包括（ ）。

- A. 普通股股东有投票权
- B. 股利随公司盈利的高低而变化
- C. 承担的风险相应较低
- D. 剩余财产的分配顺序上在优先股股东之后
- E. 公司盈利的分配顺序上在优先股股东之后



二、多选题

答案：ABDE

解析：普通股是最常见的一种股票，其持有者享有股东的基本权利和义务。具体包括：

①普通股股东有权参与投票决定公司的重大事务（如董事会的选举、批准发行新股、修改公司章程以及采纳新的公司章程等）；

②普通股的股利完全随公司盈利的高低而变化；

③普通股股东在公司盈利和剩余财产的分配顺序上列在债权人和优先股股东之后，故其承担的风险也相应较高。

谢谢 观看

THANK YOU